

**European Payment Services S.à r.l.**

**Société à responsabilité limitée**

**Siège social : 2, avenue Charles de Gaulle**

**L-1653 Luxembourg**

**Grand-Duché de Luxembourg**

**R.C.S.Luxembourg: en cours**

**capital social: EUR 12.000.-**

**CONSTITUTION DE SOCIETE**

**DU 13 DECEMBRE 2016**

**NUMERO 2783/2016**

In the year two thousand and sixteen, on the thirteen day of December, before us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

There appeared:

**Bridgepoint Europe V Investments S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), with registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, organized under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg register of Commerce and Companies (R.C.S. Luxembourg) under number B 191.862 (the **Founding Shareholder**),

here represented by Daphne CHARBONNET, private employee, with professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on December 13, 2016.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to this notarial deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, represented as described above, has requested the undersigned notary to document the deed of incorporation of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) which it deems to incorporate and the articles of association of which shall be as follows:

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Article 1 – Definitions.**

In the interpretation of these articles of association unless the context otherwise indicates, the following terms shall have the following meanings:

<b>Articles</b>		means these articles of association of the Company, as amended from time to time.
<b>Board</b>		means the board of managers of the Company, if several Managers have been appointed.
<b>Chairman</b>		means the chairman of the Board from time to time.
<b>Company</b>		means European Payment Services S.à r.l.
<b>General Meeting</b>		means the general meeting of the Shareholders.
<b>Law</b>		means the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended from time to time.
<b>Managers</b>		means the persons appointed as such by the General Meeting and <b>Manager</b> means any of them.
<b>Shareholders</b>		means the persons registered in the register of shareholders of the Company, in application of article 185 of the Law, as the holders of the Shares from time to time and <b>Shareholder</b> means any of them.
<b>Shareholders Resolutions</b>	<b>Circular</b>	shall have the meaning ascribed to such term in article 10.
<b>Shares</b>		means the shares in registered form in the share capital of the Company having a nominal value of one Euro (EUR 1.-,) each and <b>Share</b> means any of them.
<b>Share Premium</b>		shall have the meaning ascribed to such term in article 6.
<b>Sole Manager</b>		means the sole manager of the Company.
<b>Sole Shareholder</b>		means the sole person registered in the register of shareholders of the Company, in application of article 185 of

the Law, as the only holder of the Shares from time to time.

## **SPERA**

shall have the meaning ascribed to such term in article 6.

### **Article 2 – Form and Name.**

The name of the Company is “**European Payment Services S.à r.l.**”. The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) governed by the present Articles, the Law and the relevant legislation.

The Company may have a Sole Shareholder or several Shareholders with a maximum of one hundred (100) Shareholders. In the event that the number of Shareholders exceeds one hundred (100) for any reason, the Company shall have a period of one (1) year from the date on which such limit was exceeded to convert into another legal form. Any reference to the Shareholders in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder if the Company has only one (1) Shareholder.

### **Article 3 – Corporate Objects.**

The objects of the Company are:

3.1 to act as an investment holding company and to co-ordinate the business of any corporate bodies in which the Company is for the time being directly or indirectly interested, and to acquire (whether by original subscription, tender, purchase, exchange or otherwise) the whole of or any part of the stock, shares, debentures, debenture stocks, bonds and other securities issued or guaranteed by any person and any other asset of any kind and to hold the same as investments, and to sell, exchange and dispose of the same;

3.2 to carry on any trade or business whatsoever and to acquire, undertake and carry on the whole or any part of the business, property and/or liabilities of any person carrying on any business;

3.3 to invest and deal with the Company's money and funds in any way the Sole Manager or the Board (as appropriate) thinks fit and to lend money and give credit in each case to any person with or without security;

3.4 to borrow, raise and secure the payment of money in any way the Sole Manager or the Board (as appropriate) thinks fit, including by the issue (to the extent permitted by Luxembourg law) of debentures and other securities or instruments, perpetual or otherwise, convertible or not, whether or not charged on all or any of the Company's property (present and future) or its uncalled capital, and to purchase, redeem, convert and pay off those securities;

3.5 to acquire an interest in, amalgamate, merge, consolidate with and enter into partnership or any arrangement for the sharing of profits, union of interests, co-operation, joint venture, reciprocal concession or otherwise with any person, including any employees of the Company;

3.6 to enter into any guarantee or contract of indemnity or suretyship, and to provide security for the performance of the obligations

of and/or the payment of any money by any person (including any body corporate in which the Company has a direct or indirect interest or any person (a **Holding Entity**) which is for the time being a member of or otherwise has a direct or indirect interest in the Company or any body corporate in which a Holding Entity has a direct or indirect interest and any person who is associated with the Company in any business or venture), with or without the Company receiving any consideration or advantage (whether direct or indirect), and whether by personal covenant or mortgage, charge or lien over all or part of the Company's undertaking, property or assets (present and future) or by other means; for the purposes of this Article 3.6 "guarantee" includes any obligation, however described, to pay, satisfy, provide funds for the payment or satisfaction of, indemnify and keep indemnified against the consequences of default in the payment of, or otherwise be responsible for, any indebtedness or financial obligations of any other person;

3.7 to purchase, take on lease, exchange, hire and otherwise acquire any real or personal property and any right or privilege over or in respect of it;

3.8 to sell, lease, exchange, let on hire and dispose of any real or personal property and/or the whole or any part of the undertaking of the Company, for such consideration as the Sole Manager or the Board (as appropriate) thinks fit, including for shares, debentures or other securities, whether fully or partly paid up, of any person, whether or not having objects (altogether or in part) similar to those of the Company; to hold any shares, debentures and other securities so acquired; to improve, manage, develop, sell, exchange, lease, mortgage, dispose of, grant options over, turn to account and otherwise deal with all or any part of the property and rights of the Company;

3.9 to do all or any of the things provided in any paragraph of this Article 3 (a) in any part of the world; (b) as principal, agent, contractor, trustee or otherwise; (c) by or through trustees, agents, sub-contractors or otherwise; and (d) alone or with another person or persons;

3.10 to do all things (including entering into, performing and delivering contracts, deeds, agreements and arrangements with or in favour of any person) that are in the opinion of the Sole Manager or the Board (as appropriate) incidental or conducive to the attainment of all or any of the Company's objects, or the exercise of all or any of its powers;

PROVIDED ALWAYS that the Company will not enter into any transaction which would constitute a regulated activity of the financial sector or require a business license under Luxembourg law without due authorisation under Luxembourg law.

#### **Article 4 – Duration.**

The Company is formed for an unlimited duration.

#### **Article 5 – Registered Office.**

The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. The Board or, in the case of a sole Manager, the Sole Manager may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and amend these Articles accordingly by notarial deed.

The Board or, as the case may be, the Sole Manager, shall further have the right to set up branches, subsidiaries or other offices wherever it shall deem fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

Where the Board or, as the case may be, the Sole Manager, determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

#### **Article 6 – Share Capital.**

The subscribed share capital of the Company is set at twelve thousand Euro (EUR 12,000.-), represented by twelve thousand (12,000) Shares having a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each.

In addition to the subscribed share capital, a premium account (the **Share Premium**), into which any premium paid on any Share (in addition to its nominal value) is transferred, may be set up. Decisions as to the use of the Share Premium account are to be taken by the General Meeting subject to the provisions of the Law and these Articles.

A special equity reserve account (the **SPERA**), connected to the Shares may be set up. Decisions as to the use of the SPERA account are to be taken by the General Meeting subject to the provisions of the Law and these Articles.

The Company's subscribed share capital may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for the amendment to the Articles, as prescribed in article 11 below.

The Company may repurchase its own Shares subject to the relevant provisions of the Law.

The Board or, in the case of a sole Manager, the Sole Manager, is authorised to cancel Shares held in treasury and to proceed with the corresponding share capital reduction.

#### **Article 7 – Shares – Register of Shares.**

The Company's share capital is divided into Shares, each of them having the same nominal value. All Shares are in registered form, fully subscribed and entirely paid up.

A register of the Shareholders will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any Shareholder. Such register shall contain all the information required by the Law. Each Shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a Shareholder received by him/her/it. The ownership of the Shares will be established by the entry in this register.

Certificates of these entries may be issued to the Shareholders upon request and at the expense of the relevant Shareholder and such certificates, if any, will be signed by the Chairman or by any two (2) Managers or, as the case may be, the Sole Manager.

The Company will recognize only one (1) holder per Share. In case a Share is held by more than one (1) person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share, except for relevant information rights, until one (1) person has been appointed as sole owner in relation to the Company.

#### **Article 8 – Transfer of Shares.**

Shares are freely transferable among the Shareholders. Except if otherwise provided by law, the transfer of Shares to third parties is subject to the prior consent of the Shareholders representing at least one half (1/2) of the Company's subscribed share capital. The transfer of Shares to third parties by reason of a Shareholder's death must be approved by the remaining Shareholders holding at least one half (1/2) of the Shares owned by the remaining Shareholders. Such approval is, however, not required in case the Shares are transferred either to parents, descendants or the surviving spouse or any other legal heir of the deceased Shareholder.

If a Shareholder intends to transfer one (1) or more Shares to a third party transferee, such transferring Shareholder must send a notice to the Company with all relevant details of the proposed transfer, including the identity of the transferee, the transfer price, and, if relevant, the conditions applicable to the transfer.

If the proposed transfer is not approved by the Shareholders representing at least one half (1/2) of the Company's subscribed share capital, the Shareholders may, within three (3) months from the date of the refusal, acquire the Share(s) on an equal treatment basis (unless otherwise agreed between them) or procure the acquisition of the Share(s), at a price determined in accordance with this article 8, except if the transferring Shareholder decides to forego the transfer. Upon request of the Board or, as the case may be, the Sole Manager, the three-month period can be extended by the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings, it being understood that such extension shall not exceed six (6) months.

To the extent that the Shareholders have not proposed to acquire the Shares, the Company, may, within the same timeframe and with the consent of the transferring Shareholder, decide (i) to reduce its share capital by an amount corresponding to the aggregate nominal value of the relevant Share(s) and (ii) redeem and cancel such Shares at a price determined in accordance with this article 8.

For the purpose of this article 8, the transfer price or redemption price shall correspond to the fair market value of the Shares as determined in good faith by the Board or, as the case may be, the Sole Manager.

If following the expiry of the aforementioned period, neither the existing Shareholders have acquired nor the Company has redeemed the Shares, the transferring Shareholder may freely sell his Shares to the proposed new Shareholder(s) at the transfer price and conditions which were notified to the Company.

Any transfer of Shares shall become effective towards the Company and third parties through the notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg civil code.

The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer evidencing the consent of the transferor and the transferee satisfactory to the Company.

#### **Article 9 – Powers of the General Meeting.**

As long as the Company has only one (1) Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only one (1) Shareholder. Decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of written minutes.

In the case of a plurality of Shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of Shareholders. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.

#### **Article 10 – Annual General Meeting – Other General Meetings.**

If the number of Shareholders exceeds sixty (60), at least one General Meeting shall be held, in accordance with the Law, within six (6) months of the end of each financial year at the address of the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of the General Meeting.

Other General Meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the General Meeting.

Resolutions of the Shareholders shall be adopted at a General Meeting or by way of circular resolutions (the **Shareholders Circular Resolutions**) in case the number of Shareholders is less than or equal to sixty (60), except in case of proposed amendments to these Articles.

Where resolution(s) is/are to be adopted by way of Shareholders Circular Resolutions, each Shareholder shall be sent an explicit draft of the resolution(s) to be passed, and shall cast his/her/its vote in writing.

#### **Article 11 – Notice, *quorum*, convening notices, powers of attorney and vote.**

The Shareholders shall be convened to the General Meetings or consulted in writing at the initiative of (i) any Manager or, as the case may be, the Sole Manager, (ii) the statutory auditor(s) (if any) or (iii) Shareholders representing more than one-half (1/2) of the Company's subscribed share capital.

Written convening notice of any General Meeting shall be given to all Shareholders by registered mail to their address appearing in the register of Shareholders held by the Company at least eight (8) calendar days in advance of the date of the General Meeting, except in case of

emergency, the nature and circumstances of which shall be set forth in the convening notice of the General Meeting.

One (1) or several Shareholders holding together at least ten percent (10%) of the share capital or the voting rights may submit questions in writing to the Board or, as the case may be, the Sole Manager, relating to transactions in connection with the management of the Company as well as companies controlled by the Company; with respect to the latter, such questions shall be assessed in consideration of the relevant entities' corporate interest. In the absence of a response within one (1) month, the relevant Shareholders may request the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings to appoint one (1) or several experts in charge of drawing up a report on such related transactions.

If all the Shareholders are present and/or represented at a General Meeting and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior written convening notice.

A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, who need not be a Shareholder, as his/her/its proxy in writing whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed.

Any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) all the Shareholders attending the General Meeting can be identified, (ii) all persons participating in the General Meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the General Meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Shareholders participating in a General Meeting by such means are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting. In such case, at least one (1) Shareholder or his/her/its proxy shall be physically present at the registered office of the Company and the meeting shall be deemed held at the registered office of the Company.

Each Shareholder may vote at a General Meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The Shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the Shareholders, as well as for each proposal three (3) boxes allowing the Shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received on the day preceding the date of the General Meeting to which they relate.



The Board or, in the case of a sole Manager, the Sole Manager may determine further conditions that must be fulfilled by the Shareholders for them to take part in any General Meeting.

An attendance list must be kept at all General Meetings.

Save for more stringent provisions in these Articles or in the Law, resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by Shareholders owning more than one-half (1/2) of the Company's subscribed share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting, the Shareholders shall be convened by registered letters to a second General Meeting with the same agenda and decisions and the resolutions shall be adopted at the second General Meeting by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the subscribed share capital represented.

The Articles may be amended with the consent of Shareholders owning at least three-quarters (3/4) of the Company's subscribed share capital.

Any change in the nationality of the Company may be adopted by the General Meeting in the manner required for the amendment to the Articles.

Each Share is entitled to one (1) vote at General Meetings. The Board or, in the case of a sole Manager, the Sole Manager may suspend the voting rights of any Shareholder in breach of his/her/its obligations as described by these Articles or any relevant contractual arrangement entered into by such Shareholder.

A Shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his/her/its voting rights. The waiving Shareholder is bound by such a waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.

In case the voting rights of one (1) or more Shareholders are suspended or the exercise of the voting rights has been waived by one (1) or several Shareholders in accordance with the above paragraphs, such Shareholders may attend any General Meeting but the Shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the General Meetings or to determine if written resolutions have been validly adopted.

#### **Article 12 – Management.**

The Company shall be managed by one (1) or several Manager(s) who need not be Shareholders.

The Manager(s) shall be appointed by the General Meeting. The General Meeting shall also determine the number of Managers, their remuneration and the term of their office. A Manager may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by a resolution adopted by the General Meeting.

If several Managers are appointed, they shall constitute the Board.

#### **Article 13 – Meetings of the Board.**

The Board shall appoint a Chairman among its members and may choose a secretary, who need not be a Manager and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board, the

resolutions passed at the General Meeting or of the resolutions passed by the Sole Shareholder. The Chairman will preside at all meetings of the Board. In his/her absence, the other Managers will appoint another Chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the Managers present and/or represented at such meeting.

The Board shall meet upon call by the Chairman or any Manager at the place indicated in the convening notice of the meeting.

Written convening notice of any meeting of the Board shall be given to all the Managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board.

No such written convening notice is required if all the Managers are present and/or represented during the meeting and if they state to have been duly informed and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written convening notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, of each Manager. Separate written convening notice shall not be required for meetings that are held at times and places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Board.

Any Manager may act at any meeting of the Board by appointing in writing, whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, another Manager as his or her proxy. A Manager may represent one (1) or more but not all of the other Managers.

The Board can validly debate and take decisions only if at least the majority of its members is present and/or represented. A Manager may represent more than one (1) of his or her colleagues, provided however that at least two (2) Managers are present at the meeting or participate at such meeting by way of any means of communication that are permitted under the Articles and the Law. Decisions are taken by the majority of the Managers present and/or represented.

Any Manager may participate in a meeting of the Board by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) all Managers attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Managers can properly deliberate. Participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Board held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed in writing, in case of urgency or where other exceptional circumstances so require. Such written resolution shall consist of one (1) or several documents containing the resolution and signed, manually or electronically by means of an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) by each Manager. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Article 13 does not apply in the case that the Company is managed by a Sole Manager.

**Article 14 – Minutes of meetings of the Board or minutes of resolutions of the Sole Manager.**

The resolutions passed by the Sole Manager shall be documented by written minutes kept at the Company's registered office.

The minutes of any meeting of the Board or any extract of it shall be signed by the Chairman or a member of the Board who was present at such meeting. The minutes of the resolutions taken by the Sole Manager shall be signed by the Sole Manager.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman, any two (2) Managers or the Sole Manager (as the case may be).

**Article 15 – Powers of the Board.**

The Board or, as the case may be, the Sole Manager is vested with the broadest powers to manage the business of the Company and to authorize and/or perform or cause to be performed all acts of disposal and administration falling within the corporate objects of the Company.

All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board or, as the case may be, the Sole Manager.

**Article 16 – Delegation of powers.**

The Board may appoint a person (*délégué à la gestion journalière*), either a Shareholder or not, or a member of the Board or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the daily management and affairs of the Company.

The Board may appoint a person, either a Shareholder or not, either a Manager or not, as permanent representative for any entity in which the Company is appointed as member of the board of directors. This permanent representative shall act with all discretion, but in the name and on behalf of the Company, and may bind the Company in its capacity as member of the board of directors of any such entity.

The Board is also authorized to appoint a person, either Manager or not, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

**Article 17 – Binding signatures.**

The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two Managers or as the case may be, (ii) the sole signature of the Sole Manager.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or the sole signature of the person to whom specific signatory power has been granted by the Board or the Sole Manager, but only within the limits of such power. Within the boundaries of the daily management, the Company will be bound by the sole signature, as the case may be, of the person appointed to that effect in accordance with the first paragraph of article 16 above.

**Article 18 – Liability of the Manager(s).**

The Manager(s) do not assume, by reason of their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company provided such commitments comply with the Articles and the Law. They are authorized agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

#### **Article 19 – Audit.**

If the number of Shareholders exceeds sixty (60), the operations of the Company shall be supervised by one (1) or more statutory auditor(s) (*commissaire(s) aux comptes*), or, where required by the law, an independent external auditor (*réviseur d'entreprises agréé*).

The Shareholders shall appoint the statutory auditor(s) (*commissaire(s) aux comptes*), if any and the independent external auditor (*réviseur d'entreprises agréé*), if any, and determine their number, remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) (*commissaire(s) aux comptes*) and the independent external auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) may be re-appointed.

#### **Article 20 – Accounting Year.**

The accounting year of the Company shall begin on January first (1<sup>st</sup>) and ends on December thirty-first (31<sup>st</sup>) of each year.

#### **Article 21 – Annual Accounts.**

Every year as of the accounting year's end, the Board or, as the case may be, the Sole Manager will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the law.

Each Shareholder may inspect the above inventory and annual accounts at the Company's registered office.

#### **Article 22 – Distributions.**

From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten percent (10%) of the subscribed share capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 6 above, but shall again be compulsory if the reserve falls below such one-tenth (1/10).

The annual General Meeting shall determine the allocation of the remainder of the annual net profits and may decide to pay dividends from time to time as in its discretion it believes best suits the corporate purpose and policy and within the limits of the Law.

Interim dividends may be distributed, at any time, by the Board or, as the case may be, the Sole Manager subject to the relevant provisions of the Law.

Any Share Premium, assimilated premium or other distributable reserve (such as the SPERA) may be freely distributed to the Shareholders subject to the provisions of the Law and these Articles.

#### **Article 23 – Dissolution.**

The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, bankruptcy, insolvency or any similar event affecting one (1) or several Shareholders.

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for the amendment to the Articles, as prescribed in article 11 above. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one (1) or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

The surplus, after realization of the assets and the payment of the liabilities, shall be distributed among the Shareholders proportionally to the Shares held by them.

#### **Article 24 – Applicable law.**

All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law and, subject to any non-waivable provisions of the applicable law, any agreement entered into by the Shareholders from time to time.

#### **TRANSITIONAL PROVISIONS**

The first accounting year begins today and ends on December 31, 2017.

#### **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The Articles having thus been established, the Founding Shareholder, represented as described above, hereby declares that it subscribes to twelve thousand (12,000) shares representing the total subscribed share capital of the Company.

All these shares have been fully paid up by the Founding Shareholder by a payment in cash, so that the sum of twelve thousand Euro (EUR 12,000.-) paid by the Founding Shareholder is from now on at the free disposal of the Company, evidence thereof having been given to the officiating notary.

#### **STATEMENT - COSTS**

The notary executing this notarial deed declares that the conditions prescribed by articles 182 and 183 of the Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfillment. Further, the notary executing this deed confirms that these Articles comply with the provisions of articles 27 and 184 of the Law.

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately one thousand four hundred Euro (EUR 1,400.-).

#### **RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

The Founding Shareholder, represented as described above, representing the total subscribed share capital of the Company, has passed the following resolutions:

- a) the number of managers of the Company is set at seven (7);
  - i. Mr Davy BEAUCE, born on December 30, 1981, in Messancy, Belgium, with professional address at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

- ii. Mr Christophe GAMMAL, born on August 9, 1967 in Uccle, Belgium, residing at 35, rue des Merisiers, L-8253 Mamer, Grand Duchy of Luxembourg;
  - iii. Mrs Daphné CHARBONNET, born on January 30, 1979, in Caen, France, with professional address at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
  - iv. Mr Nicolas PONCELET, born on June 16, 1979, in Arlon, Belgium, with professional address at 153-155, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg;
  - v. Mr Charles BARTER, born on 5 April 1962 in Guildford (United Kingdom) residing professionally at 95, Wigmore Street, W1U 1FB, London, United Kingdom;
  - vi. Mr Paul GUNNER, born on March 5<sup>th</sup>, 1973, in Cassington, United Kingdom, residing professionally at 95, Wigmore Street, W1U 1FB, London, United Kingdom;
  - vii. Mr Edward WOODS, born on June 9, 1976, United Kingdom, residing professionally at 95, Wigmore Street, W1U 1FB, London, United Kingdom;
- b) the members of the Board are appointed for an undetermined period; and
  - c) the address of the registered office of the Company is set at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that at the request of the proxyholder of the above appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version. At the request of the proxyholder of the same appearing party and in case of divergences between the English and the French versions, the English version will prevail.

**Whereof** the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

This document having been read to the proxyholder of the appearing party, who is known to the undersigned notary by his/her surname, name, civil status and residence, the said proxyholder of the appearing party signed the present deed together with the undersigned notary.

<p><b>Suit la traduction en français du texte qui précède:</b></p>
--------------------------------------------------------------------

L'an deux mille seize, le treizième jour du mois de décembre, par-devant nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire demeurant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu:

**Bridgepoint Europe V Investments S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulles, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, organisée sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg et enregistrée auprès du registre du commerce et des sociétés (R.C.S. Luxembourg) sous le numéro B 191862 (l'**Associé Fondateur**),

ici représenté par Daphne CHARBONNET, employée privée, ayant son adresse professionnelle à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé le 13 décembre 2016.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante ainsi que par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte notarié pour être soumise ensemble aux formalités d'enregistrement.

Laquelle partie comparante, représentée tel que décrit ci-dessus, a requis le notaire soussigné d'enregistrer l'acte de constitution d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer et de dresser les statuts qu'elle a arrêtés comme suit:

## **STATUTS**

### **Article 1 – Définitions.**

Pour ce qui est de l'interprétation de ces statuts, à moins que le contexte ne l'indique de manière différente, les termes suivants auront les significations suivantes:

<b>Assemblée Générale</b>	signifie l'assemblée générale des Associés.
<b>Associés</b>	signifie les personnes nommées dans le registre des associés de la Société, conformément à l'article 185 de la Loi, en tant que détenteurs de Parts Sociales de temps à autre et <b>Associé</b> signifie n'importe lequel d'entre eux.
<b>Associé Unique</b>	signifie la personne unique nommée dans le registre des associés de la Société, conformément à l'article 185 de la Loi, en tant que seul détenteur des Parts Sociales de temps à autre.
<b>CRSP</b>	aura la signification donnée à ce terme à l'article 6.
<b>Conseil</b>	signifie l'organe de gérance de la Société, si plusieurs Gérants ont été nommés.
<b>Gérants</b>	signifie les personnes nommées en cette qualité par l'Assemblée Générale et <b>Gérant</b> signifie n'importe lequel d'entre eux.
<b>Gérant Unique</b>	signifie le gérant unique de la Société.
<b>Loi</b>	signifie la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre.
<b>Parts Sociales</b>	signifie les parts sociales nominatives dans

	le capital social de la Société ayant une valeur nominale d'un euro chacune (EUR 1.-) et <b>Part Sociale</b> signifie n'importe laquelle d'entre elles.
<b>Président</b>	signifie le président du Conseil de temps à autre.
<b>Prime d'Emission</b>	aura la signification donnée à ce terme à l'article 6.
<b>Résolutions Circulaires des Associés</b>	aura la signification donnée à ce terme à l'article 10.
<b>Société</b>	signifie <b>European Payment Services S.à r.l.</b>
<b>Statuts</b>	signifie les présents statuts de la Société, tels que modifiés de temps à autre.

## **Article 2 – Forme et Dénomination.**

La dénomination de la Société est « **European Payment Services S.à r.l.** ». La Société est une société à responsabilité limitée régie par les présents Statuts, la Loi et la législation applicable.

La Société peut avoir un Associé Unique ou plusieurs Associés, avec un nombre maximum de cent (100) Associés. Si, pour n'importe quelle raison, le nombre d'Associés dépasse cent (100), la Société aura un délai de un (1) an à compter de la date à laquelle cette limite a été dépassée pour être convertie en une autre forme juridique. Toute référence aux Associés dans les Statuts est une référence à l'Associé Unique si la Société n'a qu'un (1) seul Associé.

## **Article 3 – Objet Social.**

Les objets de la Société sont:

3.1 D'agir en tant que société d'investissement et de coordonner les activités de toutes les entités au sein desquelles la Société détient directement ou indirectement des participations, et d'acquérir (que ce soit par voie de souscription initiale, d'appel d'offres, d'achat, d'échange ou tout autre moyen) la totalité ou une partie des titres, des actions, *debentures*, *debenture* stocks, obligations, ou tous autres titres émis ou garantis par toute personne et tous autres biens de toutes sortes et de détenir les mêmes instruments pour des besoins d'investissement, et de vendre, échanger ou disposer des mêmes instruments;

3.2 De poursuivre tout commerce ou activité commerciale et acquérir, entreprendre et poursuivre tout ou partie de l'activité commerciale, des biens immobiliers et/ou des dettes de toute personnes poursuivant une activité commerciale;

3.3 D'investir et négocier avec l'argent et les fonds de la Société de toute manière que le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance (selon le cas) considèrent comme étant adapté et de prêter de l'argent et faire des crédits, dans chaque cas, à toute personne, que ce soit avec ou sans garantie;

3.4 D'emprunter, lever ou sécuriser le paiement d'argent de toute manière que le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance (selon le cas) considèrent comme étant adapté, y compris l'émission (dans les limites



autorisées par la loi luxembourgeoise) d'obligations et d'autres titres ou instruments, perpétuels ou non, convertibles ou non, qu'ils soient taxés ou non sur tout ou partie des biens de la Société (présents et futurs) ou son capital non émis, et de vendre, racheter convertir et rembourser ces titres;

3.5 D'acquérir une participation dans, fusionner, consolider avec et constituer un partenariat (*partnership*) ou tout arrangement pour les besoins de partage des profits, union d'intérêts, coopération, joint-venture, concession réciproque ou autre avec toute personne, y compris tous employés de la Société;

3.6 De s'engager dans toute garantie ou contrat d'indemnité ou caution, et de fournir des sûretés pour l'accomplissement des obligations de et/ou le paiement de toute somme par toute personne (y compris tout organe social dans lequel la Société a une participation directe ou indirecte ou toute personne (une **Entité Holding**) qui est pour le moment un membre de ou détient autrement un intérêt direct ou indirect dans la Société ou toute personne morale dans laquelle l'Entité Holding détient un intérêt direct ou indirect ou toute personne qui est associé avec la Société dans toute activité), avec ou sans que la Société ne reçoive une contrepartie ou un avantage (direct ou indirect), et que ce soit par garantie personnelle ou hypothèque, charge ou privilège sur tout ou partie des engagements de la Société, propriétés, biens (présents et futurs) ou par d'autres moyens; pour les besoins de cet Article 3.6 "garantie" inclus toute obligation, bien que décrite, de payer, satisfaire, fournir des fonds pour le paiement ou la satisfaction de, indemnisation ou rester indemnisé contre les conséquences d'un défaut de paiement de, ou d'en être responsable, de l'endettement ou obligations financières de toute autre personne;

3.7 D'acheter, prendre en location, échanger, louer ou autrement acquérir tout bien immobilier ou personnel et tout droit ou privilège dessus;

3.8 De vendre, mettre en bail, échanger, mettre à louer et disposer de tout bien immobilier ou personnel, et/ou de tout ou partie des établissements de la Société, pour une contrepartie que le Gérant Unique ou le Conseil de Gérance (selon le cas) considère approprié, y compris pour des parts sociales, obligations ou autres titres, qu'ils aient été entièrement ou partiellement payés, de toute personne, ayant ou non des objets (ensemble ou seul) similaires à ceux de la Société; détenir toutes parts sociales, obligations et autres titres ainsi acquis; améliorer, gérer, développer, vendre, échanger, louer, hypothéquer, disposer de, fournir des options sur, mettre sur compte ou autrement gérer tout ou partie des biens et droits de la Société;

3.9 D'entreprendre tout ou partie des actions décrites dans tout paragraphe de cet Article 3 (a) dans toute partie du monde; (b) en tant que principal, agent, contractant, trustee ou autrement; (c) par voie ou à travers des trustees, agents, sous-contractants ou autre; et (d) seul ou avec d'autres personnes;

3.10 D'entreprendre toutes actions (y compris conclure, exécuter, et délivrer des contrats, actes, accords ou arrangements avec ou en faveur de toute personne) qui sont, selon l'opinion du Gérant Unique ou de Conseil de Gérance (selon le cas) accessoires ou concluantes pour

la réalisation de tout ou partie des objets de la Société, ou de l'exercice de tout ou partie de ses pouvoirs;

A CONDITION TOUJOURS que la Société n'entre pas dans toute transaction qui pourrait constituer une activité réglementée du secteur financier ou qui requiert une licence professionnelle en vertu de la loi Luxembourgeoise sans besoin d'autorisation en vertu de la loi Luxembourgeoise.

#### **Article 4 – Durée.**

La Société est formée pour une période indéterminée.

#### **Article 5 – Siège Social.**

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Le Conseil ou, dans le cas d'un Gérant unique, le Gérant Unique peut transférer le siège social de la Société dans la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier les présents Statuts en conséquence par acte notarié.

Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique, a encore le droit de créer des succursales, des filiales ou d'autres bureaux en tous lieux qu'il jugera appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social, ou la communication aisée entre le siège social de la Société et l'étranger se sont produits ou sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social de la Société à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances extraordinaires. Ces mesures temporaires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, en dépit du transfert temporaire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

#### **Article 6 – Capital Social.**

Le capital social souscrit de la Société est fixé à douze mille Euro (EUR 12.000, représenté par douze mille (12.000) Parts Sociales ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1.-) chacune.

En sus du capital social souscrit, il peut être créé un compte de prime d'émission (la **Prime d'Emission**) sur lequel peut être versée toute Prime d'Emission payée pour toute Part Sociale (en plus de sa valeur nominale). Les décisions relatives à l'utilisation de la Prime d'Emission sont prises par l'Assemblée Générale sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts.

Un compte de réserve spéciale (le **CRSP**) lié aux Parts Sociales peut être créé. Les décisions relatives à l'utilisation du CRSP sont prises par l'Assemblée Générale sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts.

Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant de la manière requise en cas de modification des Statuts, dans les conditions prévues à l'article 11 ci-dessous.

La Société peut racheter ses propres Parts Sociales, sous réserve des dispositions concernées de la Loi.

Le Conseil ou, dans le cas d'un Gérant unique, le Gérant Unique est autorisé à annuler les Parts Sociales détenues en trésorerie et à procéder à la réduction du capital social correspondante.

#### **Article 7 – Parts Sociales - Registre des Parts Sociales.**

Le capital social de la Société est divisé en Parts Sociales, chacune d'elles ayant la même valeur nominale. Toutes les Parts Sociales sont nominatives, intégralement souscrites et entièrement libérées.

Un registre des Associés est tenu au siège social, où il peut être consulté par tout Associé. Ce registre contient toutes les informations requises par la Loi. Chaque Associé notifiera son adresse à la Société par lettre recommandée, ainsi que tout changement d'adresse ultérieur. La Société peut considérer comme exacte la dernière adresse de l'Associé qu'elle a reçue. La propriété des Parts Sociales est établie par inscription dans ledit registre.

Des certificats constatant ces inscriptions peuvent être émis aux Associés, sur simple demande, et aux frais de l'Associé concerné, et ces certificats, s'ils sont émis, seront signés par le Président ou par deux (2) Gérants ou, le cas échéant, par le Gérant Unique.

La Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par Part Sociale. Dans le cas où une Part Sociale viendrait à appartenir à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits attachés à cette Part Sociale, à l'exception des droits d'informations appropriés, jusqu'au moment où une (1) personne aura été désignée comme propriétaire unique vis-à-vis de la Société.

#### **Article 8 – Cessions de Parts Sociales.**

La cession de Parts Sociales entre Associés peut se faire librement. A moins que la loi ne le prévoit autrement, la cession de Parts Sociales à des tiers est soumise à l'accord préalable des Associés représentant au moins la moitié (1/2) du capital social souscrit de la Société. La cession de Parts Sociales à des tiers en raison du décès d'un Associé doit être approuvée par les Associés survivants détenant au moins la moitié (1/2) des Parts Sociales détenues par les Associés survivants. Toutefois, cet agrément n'est pas requis dans le cas où les Parts Sociales sont cédées aux parents, aux descendants ou au conjoint survivant ou à tout autre héritier légal de l'Associé décédé.

Si un Associé envisage de céder une (1) ou plusieurs Parts Sociales à un tiers cessionnaire, cet Associé cédant devra envoyer une notification à la Société comprenant tous les détails appropriés relatifs à la cession proposée, en ce compris l'identité du cessionnaire, le prix de cession et, le cas échéant, les conditions applicables à la cession.

Si la cession proposée n'est pas approuvée par les Associés représentant au moins la moitié (1/2) du capital social souscrit de la Société, les Associés peuvent, dans un délai de trois (3) mois à compter de la date du refus, acquérir la(les) Part(s) Sociale(s) sur une base de traitement égalitaire (sauf s'ils en conviennent autrement entre eux) ou prévoir l'acquisition de la (des) Part(s) Sociale(s) à un prix tel que déterminé conformément à cet article 8, sauf si l'Associé cédant décide de renoncer à la cession. Sur demande du Conseil ou, le cas échéant, du Gérant Unique, la période de trois mois peut être prolongée par le

président du tribunal d'arrondissement de Luxembourg siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, étant entendu que cette prolongation ne doit pas dépasser six (6) mois.

Dans la mesure où les Associés n'ont pas proposé d'acquérir les Parts Sociales, la Société peut, dans le même délai et avec le consentement de l'Associé cédant, décider (i) de réduire son capital social d'un montant correspondant à la valeur nominale totale de la (des) Part(s) Sociale(s) concernée(s) et (ii) racheter et annuler ces Parts Sociales à un prix tel que déterminé conformément à cet article 8.

Pour les besoins de cet article 8, le prix de cession ou le prix de rachat devra correspondre à la valeur de marché des Parts Sociales telle que déterminée de bonne foi par le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique.

Si, à l'expiration de la période mentionnée ci-avant, les Associés existants n'ont pas acquis les Parts Sociales et si la Société n'a pas non plus racheté les Parts Sociales, l'Associé cédant pourra librement céder ses Parts Sociales au(x) nouvel/nouveaux Associé(s) proposé(s) au prix de cession et aux conditions qui ont été notifiées à la Société.

Toute cession de Parts Sociales deviendra opposable à l'égard de la Société et des tiers au moment de la notification de la cession à, ou au moment de l'acceptation de la cession par la Société, conformément à l'article 1690 du code civil luxembourgeois.

La Société peut également accepter comme preuve de cession d'autres instruments de cession prouvant les consentements du cédant et du cessionnaire, et jugés suffisants par la Société.

#### **Article 9 – Pouvoirs de l'Assemblée Générale.**

Aussi longtemps que la Société n'a qu'un (1) Associé, l'Associé Unique a tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Dans ces Statuts, toute référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale est une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Associé Unique tant que la Société n'a qu'un (1) seul Associé. Les décisions prises par l'Associé Unique sont enregistrées par voie de procès-verbaux écrits.

Dans l'hypothèse d'une pluralité d'Associés, toute Assemblée Générale régulièrement constituée représente tous les Associés. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

#### **Article 10 – Assemblée Générale Annuelle – Autres Assemblées Générales.**

Si le nombre d'Associés excède soixante (60), une Assemblée Générale au moins devra se tenir conformément à la Loi dans un délai de six (6) mois suivant la fin de chaque année sociale à l'adresse du siège social de la Société ou à tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg tel qu'indiqué dans les convocations de l'Assemblée Générale.

Les autres Assemblées Générales pourront se tenir aux lieux et heures spécifiés dans les avis de convocation.

Les résolutions des Associés seront prises par l'Assemblée Générale ou par voie de résolutions circulaires (les **Résolutions**

**Circulaires des Associés)** dans le cas où le nombre des Associés est inférieur ou égal à soixante (60), sauf en cas de modification des présents Statuts.

Lorsque la (les) résolution(s) doit/doivent être prise(s) par le biais de Résolutions Circulaires des Associés, chaque Associé recevra un projet de la (des) résolution(s) à passer, et émettra son vote par écrit.

**Article 11 – Convocation, *quorum*, avis de convocation, procurations et vote.**

Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative (i) de tout Gérant ou, le cas échéant, du Gérant Unique, (ii) du/des commissaire(s) aux comptes (le cas échéant) ou (iii) d'Associés représentant plus de la moitié (1/2) du capital social souscrit de la Société.

Les avis de convocation pour toute Assemblée Générale sont envoyés à tous les Associés par lettre recommandée à leur domicile dont il est fait mention dans le registre des Associés tenu par la Société au moins huit (8) jours calendaires avant la date de l'Assemblée Générale, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation.

Un (1) ou plusieurs Associés détenant ensemble dix pour cent (10%) au moins du capital social ou des droits de vote, peuvent soumettre au Conseil ou, le cas échéant, au Gérant Unique, des questions par écrit concernant les transactions relatives à la gestion de la Société et des sociétés contrôlées par la Société ; en relation avec ce qui précède, ces questions devront être appréciées en fonction des intérêts de l'entité en question. En l'absence de réponse dans un délai de un (1) mois, les Associés concernés pourront demander au président du tribunal d'arrondissement de Luxembourg siégeant en matière commerciale et siégeant comme en matière de référé, de nommer un ou plusieurs experts qui seront en charge de rédiger un rapport sur ces transactions.

Si tous les Associés sont présents et/ou représentés à une Assemblée Générale, et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale pourra être tenue sans convocation préalable.

Chaque Associé peut prendre part aux Assemblées Générales en désignant par écrit, soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise), une autre personne comme mandataire, Associé ou non.

Tout Associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) tous les Associés participant à l'Assemblée Générale peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à l'Assemblée Générale peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) l'Assemblée Générale est retransmise en direct et (iv) les Associés peuvent valablement délibérer. Les Associés participant à une Assemblée Générale par un tel moyen de communication sont considérés comme étant présents pour les besoins du calcul du quorum et des votes, à condition que ces moyens de communication aient été mis à disposition sur le lieu de l'assemblée. Dans un tel cas, un (1)

Associé au moins ou son représentant doit être présent en personne au siège social de la Société et l'assemblée sera considérée comme avoir lieu au siège social de la Société.

Chaque Associé peut prendre part au vote lors d'une Assemblée Générale au moyen d'un formulaire de vote envoyé par la poste, courrier électronique, fax ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans l'avis de convocation. Les Associés ne pourront utiliser que les formulaires de vote fournis par la Société qui contiendront au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises aux Associés, ainsi que pour chaque proposition, trois (3) cases pour permettre à l'Associé de voter en faveur, contre, ou s'abstenir de voter en cochant la case correspondante.

Les formulaires de vote dans lesquels, pour une résolution proposée, ne seraient pas mentionnés (i) un vote en faveur, (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention de vote, sont nuls pour ladite résolution. La Société ne tiendra compte que des formulaires de vote reçus le jour précédant la date de l'Assemblée Générale en question.

Le Conseil ou, dans le cas d'un Gérant unique, le Gérant Unique peut déterminer des conditions supplémentaires à remplir par les Associés en vue de participer à une Assemblée Générale.

Une liste de présence doit être tenue pour toutes les Assemblées Générales.

Sauf dispositions plus contraignantes des présents Statuts ou de la Loi, les résolutions devant être adoptées en Assemblées Générales seront prises par les Associés détenant plus de la moitié (1/2) du capital social souscrit de la Société. Si cette majorité n'est pas atteinte lors de la première Assemblée Générale, les Associés seront convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale avec le même ordre du jour et mêmes décisions, et les résolutions seront prises lors de la seconde Assemblée Générale à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social souscrit représenté.

Les Statuts peuvent être modifiés avec le consentement des Associés détenant au moins trois-quarts (3/4) du capital social souscrit de la Société.

Le changement de la nationalité de la Société peut être adopté par l'Assemblée Générale de la manière requise en cas de modification des Statuts.

Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote aux Assemblées Générales. Le Conseil ou, dans le cas d'un Gérant unique, le Gérant Unique peut suspendre les droits de vote de tout Associé en violation de ses obligations telles que décrites dans les présents Statuts ou dans tout accord contractuel conclu par cet Associé.

Un Associé peut décider, à titre personnel, de ne pas exercer, temporairement ou définitivement, tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'Associé renonçant et s'impose à la Société dès sa notification à cette dernière.

Dans le cas où les droits de vote d'un (1) ou plusieurs Associés sont suspendus ou dans le cas où un (1) ou plusieurs Associés ont

renoncé à leurs droits de vote conformément aux paragraphes précédents, ces Associés pourront assister à une Assemblée Générale, mais les Parts Sociales qu'ils détiennent ne seront pas pris en compte pour la détermination des conditions de quorum et de majorité à satisfaire aux Assemblées Générales ou pour déterminer si les résolutions écrites ont été valablement adoptées.

#### **Article 12 – Gérance.**

La Société est gérée par un (1) ou plusieurs Gérant(s), Associés ou non.

Le(s) Gérant(s) est (sont) nommé(s) par l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale détermine également le nombre de Gérants, leur rémunération et la durée de leur mandat. Un Gérant peut être révoqué avec ou sans motif et/ou remplacé, à tout moment, par une résolution prise par l'Assemblée Générale.

Si plusieurs Gérants sont nommés, ceux-ci constitueront le Conseil.

#### **Article 13 – Réunions du Conseil.**

Le Conseil doit nommer un Président parmi ses membres et peut désigner un secrétaire, Gérant ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil, des résolutions passées en Assemblée Générale ou des résolutions passées par l'Associé Unique. Le Président préside toutes les réunions du Conseil. En son absence, les autres Gérants nommeront un autre Président *pro tempore* qui présidera la réunion en question par un vote à la majorité simple des Gérants présents et/ou représentés à la réunion en question.

Les réunions du Conseil sont convoquées par le Président ou par tout Gérant, au lieu indiqué dans l'avis de convocation de la réunion.

Avis écrit de toute réunion du Conseil est donné à tous les Gérants au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés brièvement dans la convocation de la réunion du Conseil.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les Gérants sont présents et/ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque Gérant donné par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise). Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion se tenant au lieu et place prévus dans une résolution préalablement prise par le Conseil.

Tout Gérant peut se faire représenter lors d'une réunion du Conseil en désignant par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise), un autre Gérant comme son mandataire. Un Gérant peut représenter un (1) ou plusieurs, mais non la totalité des autres Gérants.

Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité au moins de ses membres est présente et/ou représentée. Un

Gérant peut représenter plus d'un (1) de ses collègues, à condition que deux (2) Gérants au moins soient présents à la réunion ou y participent par un moyen de communication qui est autorisé par les Statuts ou par la Loi. Les décisions sont prises à la majorité des voix des Gérants présents et/ou représentés.

Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du Président de la réunion sera prépondérante.

Tout Gérant peut participer à la réunion du Conseil par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) tous les Gérants participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise en direct et (iv) les Gérants peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion par un tel moyen de communication équivaudra à une participation en personne à une telle réunion. Une réunion du Conseil qui se tient par le biais de tels moyens de communication sera considérée comme s'étant tenue au Luxembourg.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, en cas d'urgence ou de circonstances exceptionnelles le justifiant, une résolution du Conseil peut également être prise par écrit. Une telle résolution écrite doit consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés, manuellement ou électroniquement par une signature électronique (conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise) par chaque Gérant. La date d'une telle résolution est la date de la dernière signature.

L'article 13 ne s'applique pas dans le cas où la Société est gérée par un Gérant Unique.

#### **Article 14 – Procès-verbaux de réunions du Conseil et procès-verbaux des résolutions du Gérant Unique.**

Les résolutions prises par le Gérant Unique sont inscrites dans des procès-verbaux tenus au siège social de la Société.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil ainsi que les extraits éventuels sont signés par le Président ou un membre du Conseil qui en aura participé à la réunion. Les procès-verbaux des résolutions prises par le Gérant Unique sont signés par le Gérant Unique.

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs sont signés par le Président, deux (2) Gérants ou le Gérant Unique (le cas échéant).

#### **Article 15 – Pouvoirs du Conseil.**

Le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de la Société et autoriser et/ou exécuter ou faire exécuter tous les actes de disposition et d'administration correspondant à l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil ou, le cas échéant, du Gérant Unique.

#### **Article 16 – Délégation de pouvoirs.**



Le Conseil peut nommer un délégué à la gestion journalière, Associé ou non, membre du Conseil ou non, qui aura les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière et les affaires de la Société.

Le Conseil peut nommer une personne, Associé ou non, Gérant ou non, en qualité de représentant permanent de toute entité dans laquelle la Société est nommée membre du conseil d'administration. Ce représentant permanent agira de son propre chef, mais au nom et pour le compte de la Société et engagera la Société en sa qualité de membre du conseil d'administration d'une telle entité.

Le Conseil est aussi autorisé à nommer une personne, Gérant ou non, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

#### **Article 17 – Signatures autorisées.**

La Société est engagée en toutes circonstances vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux gérants ou le cas échéant, (ii) la signature individuelle du Gérant Unique.

La Société est également engagée par les signatures conjointes de toutes personnes ou la signature individuelle de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil ou par le Gérant Unique, mais ce, uniquement dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés. Dans les limites de la gestion journalière, la Société sera engagée par la seule signature, selon le cas, de la personne nommée à cet effet conformément au premier paragraphe de l'article 16 ci-dessus.

#### **Article 18 – Responsabilité du (des) Gérant(s).**

Le(s) Gérant(s) ne contractent, en raison de leur position, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi. Ils ne sont que des agents autorisés et ne sont donc simplement responsables que de l'exécution de leur mandat.

#### **Article 19 – Commissaire(s) aux comptes.**

Si le nombre d'Associés dépasse soixante (60), les opérations de la Société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaire(s) aux comptes ou, dans les cas prévus par la loi, par un réviseur d'entreprises agréé.

Les Associés nomment le(s) commissaire(s) aux comptes, s'il y a lieu, et le réviseur d'entreprises agréé, s'il y a lieu, et déterminent leur nombre, leur rémunération et la durée de leur fonction. Le(s) commissaire(s) aux comptes et le réviseur d'entreprises agréé sont rééligibles.

#### **Article 20 – Exercice social.**

L'exercice social de la Société commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

#### **Article 21 – Comptes annuels.**

Chaque année, à la fin de l'année sociale, le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique dressera les comptes annuels de la Société dans la forme requise par la loi.

Chaque Associé peut inspecter l'état comptable ci-dessus et les comptes annuels au siège social de la Société.

#### **Article 22 – Affectation des bénéfices.**

Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société cinq pour cent (5%) qui sont affectés à la réserve requise par la loi. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre, conformément à l'article 6 ci-dessus, et deviendra à nouveau obligatoire si la réserve légale descend en dessous de ce seuil d'un dixième (1/10).

L'Assemblée Générale annuelle décide de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel et peut décider de payer des dividendes de temps à autre, comme elle estime à sa discrétion convenir au mieux à l'objet et à la politique de la Société et dans les limites de la Loi.

Sous réserve des dispositions de la Loi, des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment par le Conseil ou, le cas échéant, le Gérant Unique.

Sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts, toute Prime d'Emission, prime assimilée ou autre réserve distribuable (telle que le CRSP) peut être librement distribuée aux Associés.

#### **Article 23 – Dissolution.**

La Société n'est pas dissoute du fait de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de la faillite, de l'insolvabilité ou de tout autre évènement similaire affectant un (1) ou plusieurs Associés.

La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modifications des Statuts, dans les conditions prévues à l'article 11 ci-dessus. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un (1) ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. Cette Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateur(s).

Le boni de liquidation, après la réalisation des actifs et le paiement des dettes, sera distribué aux Associés proportionnellement aux Parts Sociales détenues par eux.

#### **Article 24 – Droit applicable.**

Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les présents Statuts seront tranchées conformément à la Loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les Associés.

### **DISPOSITIONS TRANSITOIRES**

Le premier exercice social commence aujourd'hui et se termine le 31 décembre 2017.

### **SOUSCRIPTION ET LIBERATION**

Les Statuts ayant ainsi été arrêtés, l'Associé Fondateur, représenté tel que décrit ci-dessus, déclare qu'il souscrit à douze mille (12.000) parts sociales représentant la totalité du capital social souscrit de la Société.

Toutes ces parts sociales ont été entièrement libérées par l'Associé Fondateur par un paiement en numéraire, de sorte que le montant de douze mille Euro (EUR 12.000,-) payé par l'Associé Fondateur est désormais à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### **DECLARATION - ESTIMATION DES FRAIS**

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 182 et 183 de la Loi et en constate expressément l'accomplissement. Il confirme en outre que ces Statuts sont conformes aux dispositions des articles 27 et 184 de la Loi.

Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à la somme de mille quatre cents Euros (EUR 1.400.-).

#### **RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

L'Associé Fondateur, représenté tel que décrit ci-dessus, représentant l'intégralité du capital social souscrit de la Société, a pris les résolutions suivantes:

- (a) le nombre de gérants de la Société est fixé à sept (7);
  - i. Monsieur Davy BEAUCE, né le 30 décembre 1981 à Messancy, Belgique, avec adresse professionnelle au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
  - ii. Monsieur Christophe GAMMAL, né le 9 août 1967 à Uccle, Belgique, demeurant au 35, rue des Merisiers, L-8253 Mamer, Grand-Duché de Luxembourg;
  - iii. Madame Daphné CHARBONNET, née le 30 janvier 1979, à Caen, France, avec adresse professionnelle au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
  - iv. Monsieur Nicolas PONCELET, né le 16 juin 1979 à Arlon, Belgique, avec adresse professionnelle au 153-155, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg.
  - v. Monsieur Charles BARTER, né le 5 avril 1962 à Guildford (Royaume Uni), demeurant professionnellement au 95, Wigmore Street, W1U 1FB, Londres Royaume Uni;
  - vi. Monsieur Paul GUNNER, né le 05 mars 1973, à Cassington, Royaume-Uni, demeurant professionnellement au 95, Wigmore Street, W1U 1FB, Londres Royaume Uni;
  - vii. Monsieur Edward WOODS, né le 9 juin 1976 au Royaume Uni, demeurant professionnellement au 95, Wigmore Street, W1U 1FB, Londres Royaume Uni ;
- (b) les membres du Conseil sont nommés pour une période indéterminée; et

(c) l'adresse du siège social de la Société est fixée au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la requête du mandataire de la partie comparante, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête du mandataire de cette même partie comparante et en cas de divergence entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

**Dont acte**, fait et passé Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par son nom, prénom usuel, état civil et demeure, ledit mandataire de la partie comparante a signé ensemble avec le notaire soussigné le présent acte.

Signé: D. Charbonet et M. Schaeffer.

---

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 2, le 19 décembre 2016.

Relation : 2LAC/2016/26630

Reçu soixante-quinze euros

EUR 75,-

Le receveur/signé/André MULLER

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à la demande de la prédite société,

sur papier libre, aux fins de publication au RESA

Luxembourg, le 13 janvier 2017